

Indústria registra captação líquida de R\$ 59,7 bi em 2013

Em dezembro, a indústria registrou resgate líquido de R\$ 516 milhões, resultado que foi influenciado por resgates concentrados em poucos fundos pertencentes às categorias Curto Prazo (- R\$ 6,0 bilhões) e Referenciado DI (- R\$ 8,9 bilhões). As captações líquidas de R\$ 12,2 bilhões na categoria Renda Fixa e de R\$ 3,5 bilhões na categoria Previdência compensaram, parcialmente, os resgates ocorridos no mês.

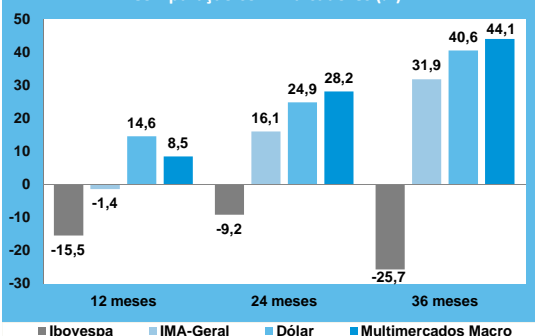
Desta forma, a captação líquida acumulada pela indústria em 2013 foi de R\$ 59,7 bilhões, com destaque positivo para as categorias Previdência (R\$ 22,7 bilhões), Referenciado DI (R\$ 15,0 bilhões) e FIDC (R\$ 14,1 bilhões). Esse resultado, contudo, não se deu de maneira uniforme. Enquanto a captação líquida foi de R\$ 103,5 bilhões no primeiro semestre, resultado próximo ao observado durante todo o ano de 2012, no segundo semestre houve resgate líquido de R\$ 43,8 bilhões.

Dados até novembro indicam um aumento de 30% do volume de investimentos do Poder Público no ano e de 12,3% do segmento Private, que já detém a segunda maior parcela de recursos entre os investidores da indústria (15,6%), inferior, apenas, à dos investidores institucionais (37,5%). No que se refere aos ativos, destaque-se o crescimento de 27,5% do volume de operações compromissadas e a redução de 6,54% do estoque de títulos públicos nas carteiras dos fundos.

Em um mês com valorização do IMA-Geral e queda do Ibovespa, entre os fundos abertos e com PL relevante, os **Multimercados Estratégia Específica e Macro foram destaque de rentabilidade, com altas de 1,25% e 1,14%, respectivamente. No ano, a maior alta entre os fundos com PL relevante foi registrada pelos fundos Long and Short – Direcional (10,19%).**

Indústria de Fundos em Números - dez/13						
Mercado Doméstico						
	Mês	Ano	12 Meses			
Captação Líquida Acum. (R\$ bi)	-0,5	59,7	59,7			
Aplicação (R\$ bi)	379,9	3.692,8	3.692,8			
Resgate (R\$ bi)	380,4	3.633,1	3.633,1			
Captação % do PL *	-0,02	2,71	2,71			
	Dez/2013	Var % - Mês	Dez/2012	Var % - Ano	Dez/2012	Var % - 12 meses
Patrimônio Líquido (R\$ bi)	2.407,0	0,83	2.204,7	9,18	2.204,7	9,18
Número de Fundos	13.998	0,71	12.436	12,56	12.436	12,56
FI	8.080	0,62	7.242	11,57	7.242	11,57
FIC	5.918	0,83	5.194	13,94	5.194	13,94
Saldo Líquido (iniciados - encerrados)	67		1.057		1.057	
Número de Contas (Milhões)	10,9	0,21	11,1	-1,51	11,1	-1,51
FI (Milhões)	3,3	1,26	3,5	-4,90	3,5	-4,90
FIC (Milhões)	7,6	-2,11	7,6	0,07	7,6	0,07
Off - Shore **						
Patrimônio Líquido (R\$ bi)	62,9		64,5	-2,46	64,5	-2,5
Número de Fundos	128		124	3,23	124	3,23
Total Geral						
Patrimônio Líquido (R\$ bi)	2.469,9	0,81	2.269,2	8,85	2.269,2	8,85
Número de Fundos	14.126	0,27	12.560	12,47	12.560	12,47
Nº Administradores	102		87		87	
Nº Gestores	511		457		457	

Rentabilidade dos Fundos Multimercados Macro
Comparação com indicadores (%)



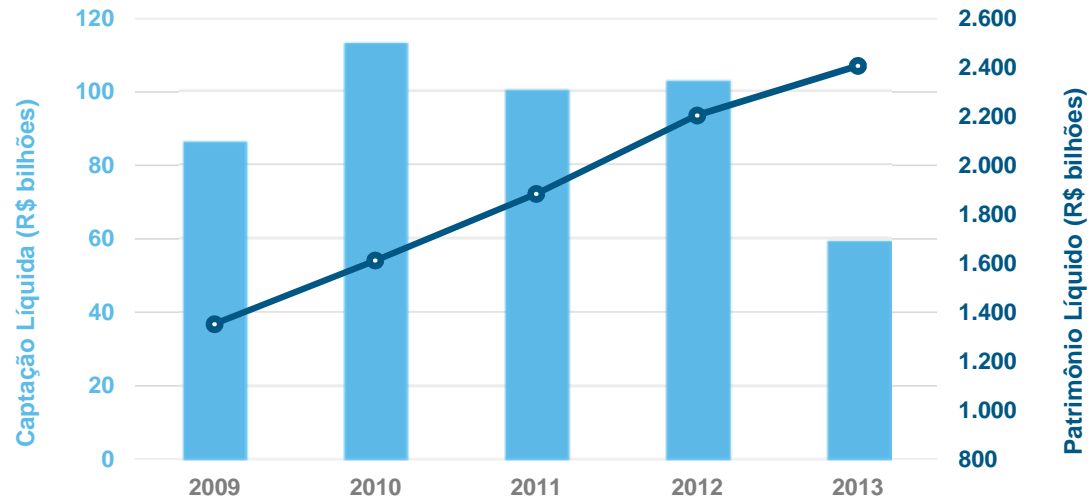
Destaque do Mês

A nova versão do Boletim de Fundos de Investimento apresenta uma maior abertura dos dados da indústria. No que se refere às rentabilidades, destaca-se o desempenho dos fundos Multimercados Macro, que realizam operações em diversas classes de ativos, definindo as estratégias de investimento baseadas em cenários macroeconômicos de médio e longo prazos. **Com exceção do dólar em 2013, a rentabilidade dos fundos Multimercados Macro superou a variação dos principais indicadores em diferentes janelas de tempo, inclusive de 36 meses, na qual acumula alta de 44,1%.**

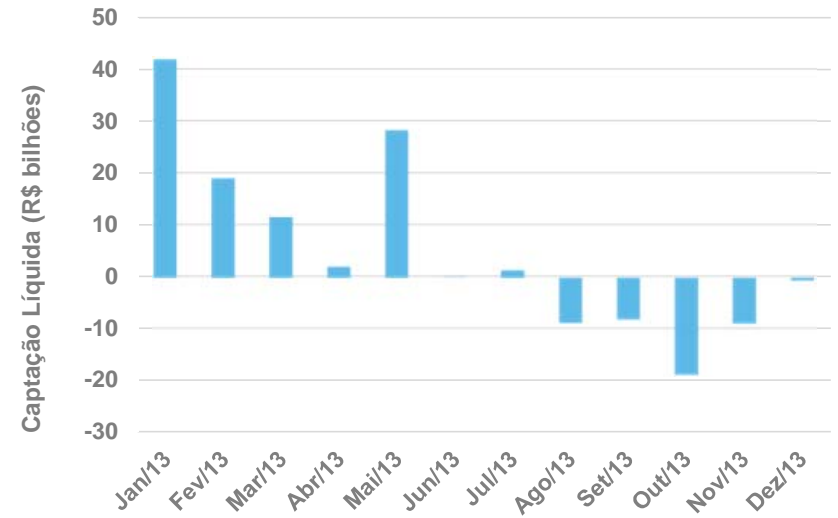
* A Captação líquida % do PL é calculada utilizando-se o PL do último dia útil do período anterior.

** Informações da Categoria Off-Shore são referentes ao mês de Novembro de 2013

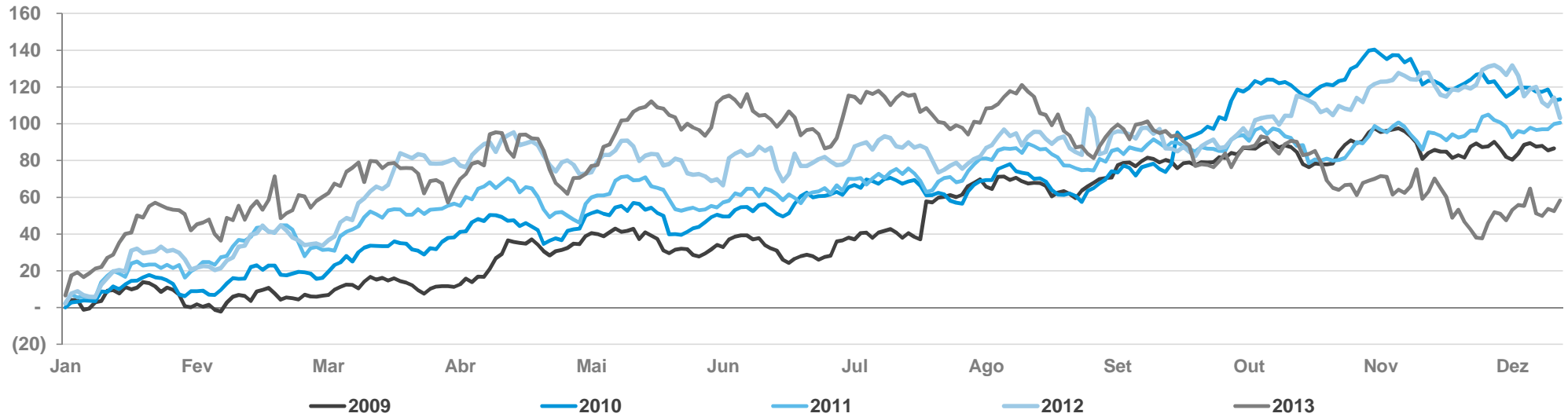
Indústria de Fundos - Mercado Doméstico

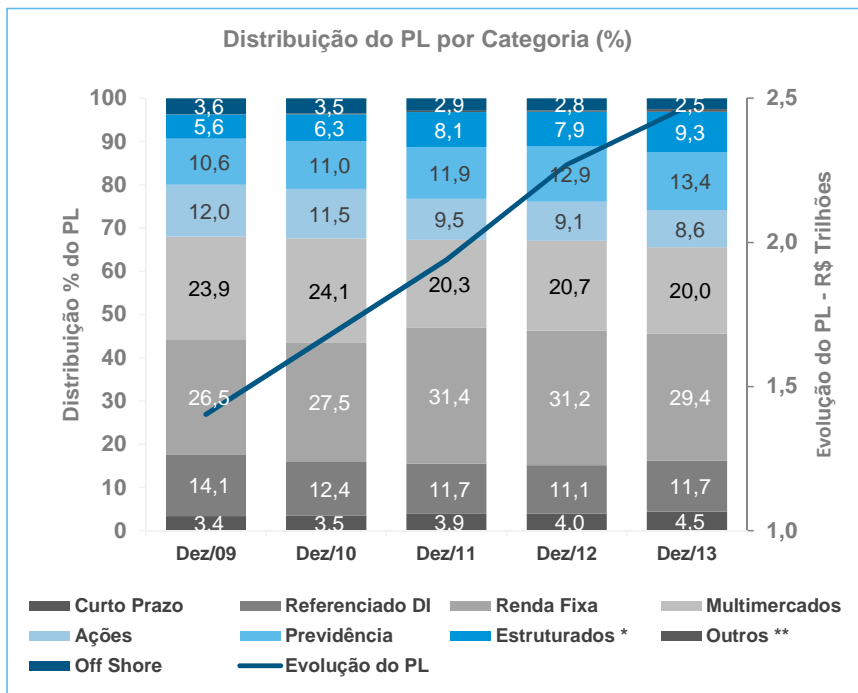


Indústria de Fundos - Mercado Doméstico



Captação Líquida Acumulada no Ano - R\$ Bilhões

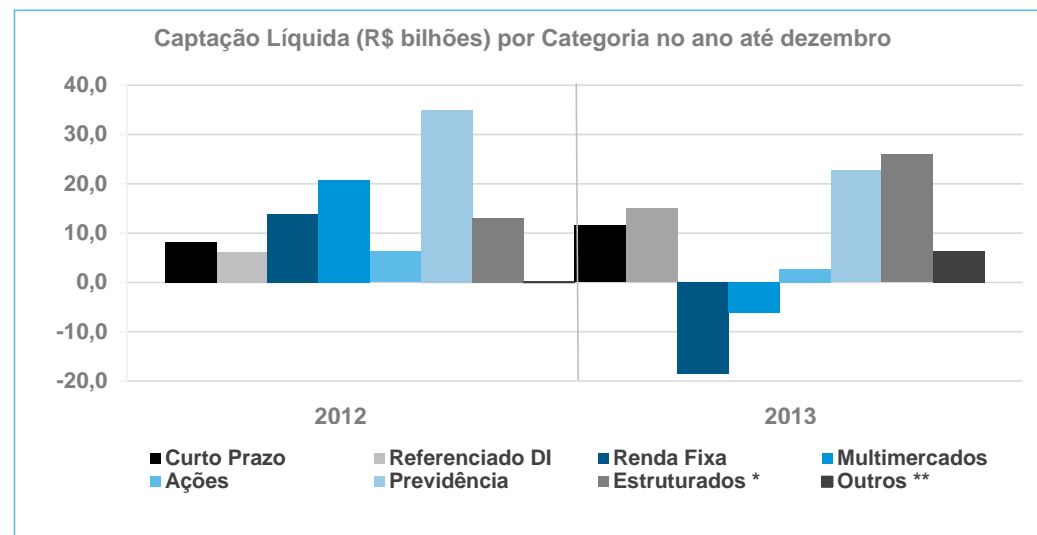
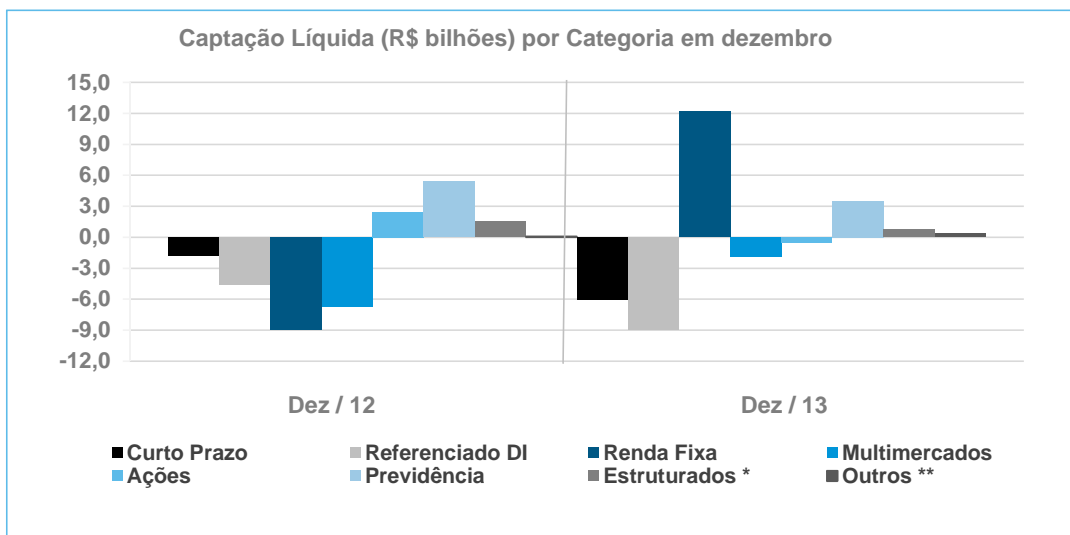




Captação Líquida (R\$ Bilhões)

Categoria	Dezembro					No ano até dezembro			
	Patrimônio Líquido	Aplicações	Resgates	Captação Líquida	Captação % do PL	Aplicações	Resgates	Captação Líquida	Captação % do PL
Curto Prazo	110,2	103,0	109,0	-6,0	-5,21	976,0	964,4	11,6	12,75
Referenciado DI	289,3	86,8	95,7	-8,9	-3,02	910,0	895,0	15,0	5,95
Renda Fixa	725,5	130,7	118,6	12,2	1,72	1.108,7	1.127,3	-18,6	-2,63
Multimercados	495,2	28,2	30,1	-1,9	-0,39	359,3	365,4	-6,0	-1,29
Cambial	2,2	0,5	0,2	0,3	14,68	2,4	1,2	1,2	152,58
Dívida Externa	1,2	0,0	0,0	0,0	2,36	0,4	0,1	0,4	49,65
Ações	211,3	5,4	5,9	-0,5	-0,23	61,2	58,5	2,8	1,35
Previdência	330,3	11,7	8,2	3,5	1,08	130,4	107,8	22,7	7,77
Exclusivo Fechado	11,1	0,1	0,0	0,1	0,83	5,1	0,3	4,8	87,72
FIDC	76,4	11,4	11,8	-0,4	-0,52	124,6	110,5	14,1	21,87
Imobiliário	34,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Participações	120,2	2,1	1,0	1,1	0,97	14,5	2,7	11,9	13,48
Total Doméstico	2.407,0	379,9	380,4	-0,5	-0,02	3.692,8	3.633,1	59,7	2,71
Off Shore	62,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Geral	2.469,9	379,9	380,4	-0,5		3.692,8	3.633,1	59,7	

Obs: Informações sujeitas a atualização. Quadro com valores mensais e acumulados no ano revistos disponível em www.anbima.com.br.
Movimento de migração de recursos da Categoria Renda Fixa para Categoria Multimercados em 2013 (R\$16 bilhões).



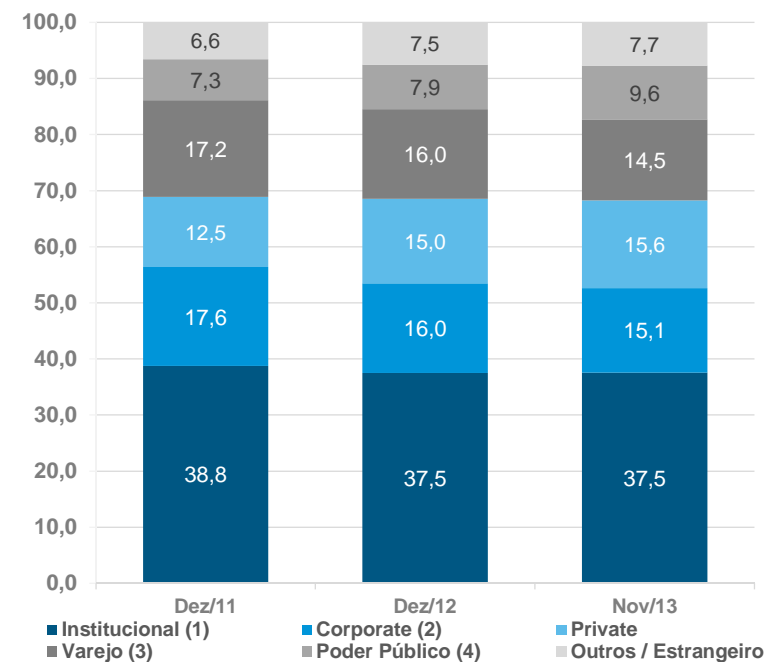
* FIDC e FIP.
** Cambial, Dívida Externa e Exclusivos Fechados.

Segmento de Investidor

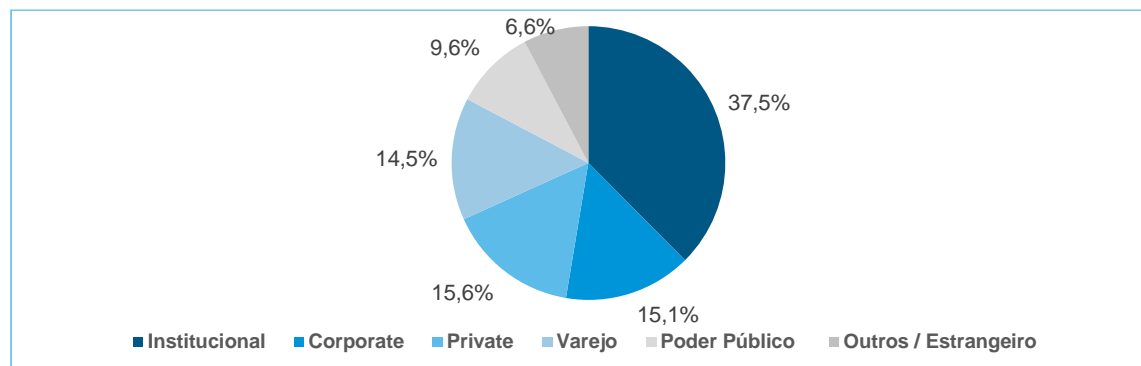
Distribuição do PL (R\$ Bilhões) - nov/13

Categoria	Institucional ⁽¹⁾	Corporate ⁽²⁾	Private	Varejo ⁽³⁾	Poder Público ⁽⁴⁾	Outros	Estrangeiros	Total
Curto Prazo	12,6	13,3	1,1	20,4	66,7	1,0	0,1	115,3
Referenciado DI	20,8	87,0	39,0	129,3	14,7	4,1	1,0	295,9
Renda Fixa	260,8	111,1	59,7	135,1	132,3	4,8	3,3	707,2
Multimercados	144,4	72,2	185,1	31,6	10,4	27,7	20,1	491,5
Cambial	0,1	0,7	0,4	0,7	0,0	0,0	0,0	1,9
Dívida Externa	1,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	1,2
Ações	120,1	2,3	45,7	24,7	4,0	12,8	0,5	210,1
Previdencia	324,1	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	324,1
Exclusivo Fechado	0,0	0,1	10,4	0,1	0,0	0,0	0,1	10,8
FIDC	8,7	52,0	5,3	2,7	4,2	3,1	0,7	76,7
Imobiliário	1,0	7,1	5,3	4,0	0,1	16,7	0,0	34,2
Participações	25,8	23,6	30,4	5,1	1,9	4,9	25,1	116,8
Off-Shore	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	4,3	58,6	62,9
Total	919,4	369,4	382,5	353,8	234,2	79,5	109,6	2.448,5

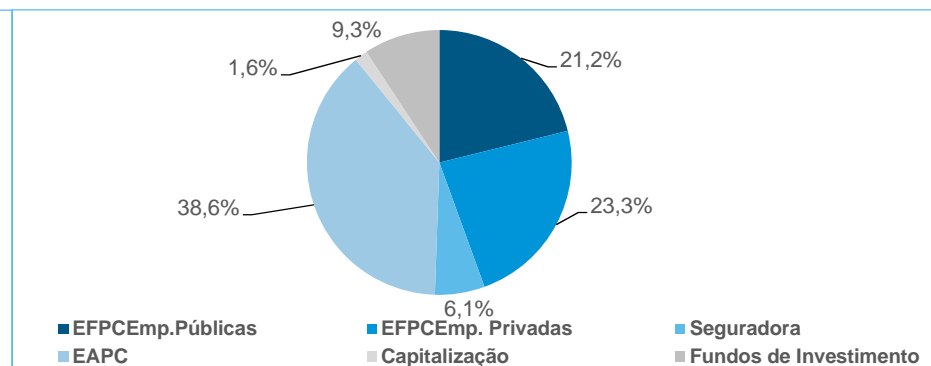
Distribuição do PL por Segmento de Investidor (%)



Distribuição % do PL por Segmento de Investidor



Distribuição % do PL - Investidor Institucional



Obs.: (1) EFPC Emp. Públicas, EFPC Emp. Privadas, Seguradoras, EAPC, Capitalização, Fundos de Investimento; (2) Corporate, Middle Market; (3) Varejo, Varejo Alta Renda; (4) Poder Público, RPPS

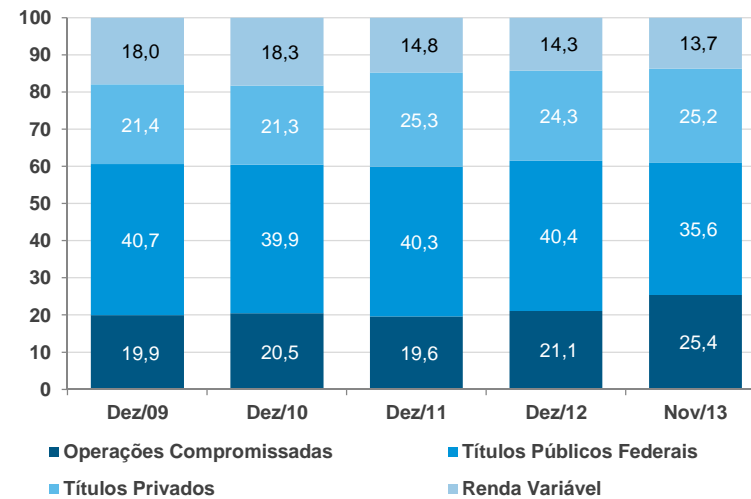
Distribuição do PL por Ativos

Distribuição do PL por Ativos (R\$ Bilhões) - nov/13 *

Ativos	Mês	Var % mês	Ano	Var % ano	12 Meses	Var % 12m
Renda Fixa	2.030,2	0,15	1.905,2	6,56	1.896,0	7,08
Op. Compr.	597,5	-1,50	468,6	27,51	491,7	21,52
Tít. Púb. Fed.	838,7	-0,33	897,4	-6,54	872,7	-3,89
Tit. Privados	594,0	2,50	539,1	10,18	531,6	11,73
CDB/RDB	100,9	2,15	120,2	-16,04	119,9	-15,85
Letra Fin.	220,9	2,11	183,2	20,56	183,6	20,34
DPGE	14,4	4,61	13,9	3,41	13,2	8,75
Debêntures	87,5	-3,08	84,6	3,44	81,9	6,88
N. Promissória	2,6	1,02	3,5	-24,84	4,7	-44,95
CCB/CCCB	2,7	3,08	3,2	-14,52	3,2	-16,18
Dir. Creditórios	53,8	13,11	40,7	32,19	44,6	20,70
Tít. Imobiliários	42,5	-1,46	38,6	9,88	36,0	17,83
Outros RF	68,6	10,04	51,2	34,17	44,4	54,65
Renda Variável	322,6	-0,25	317,2	1,73	312,3	3,31
Ações	319,2	0,13	314,4	1,53	309,2	3,24
Opções	1,3	-24,44	1,9	-31,07	2,4	-46,31
Outros RV	2,1	-27,72	0,9	142,93	0,7	199,90
Total	2.352,9	0,10	2.222,3	5,87	2.208,3	6,55

Fonte: ANBIMA - Ranking Global

Distribuição por Ativos (%)

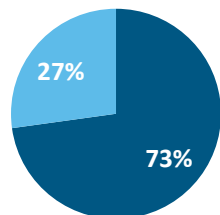


Fonte: ANBIMA - Ranking Global

% Detido pela Indústria de Fundos em nov/13

Em Títulos Públicos Federais e Operações Compromissadas

Valor Total em Mercado: R\$ 1.972,2 bilhões

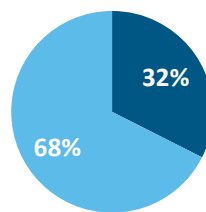


■ Fundos de Investimentos ■ Outros Detentores

Fonte: ANBIMA e Tesouro Nacional

Em Títulos Privados

Valor Total em Mercado: R\$ 1.830,0 bilhões

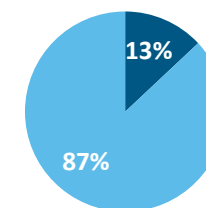


■ Fundos de Investimentos ■ Outros Detentores

Fonte: ANBIMA e CETIP

Em Ações

Valor Total em Mercado: R\$ 2.478,0 bilhões



■ Fundos de Investimentos ■ Outros Detentores

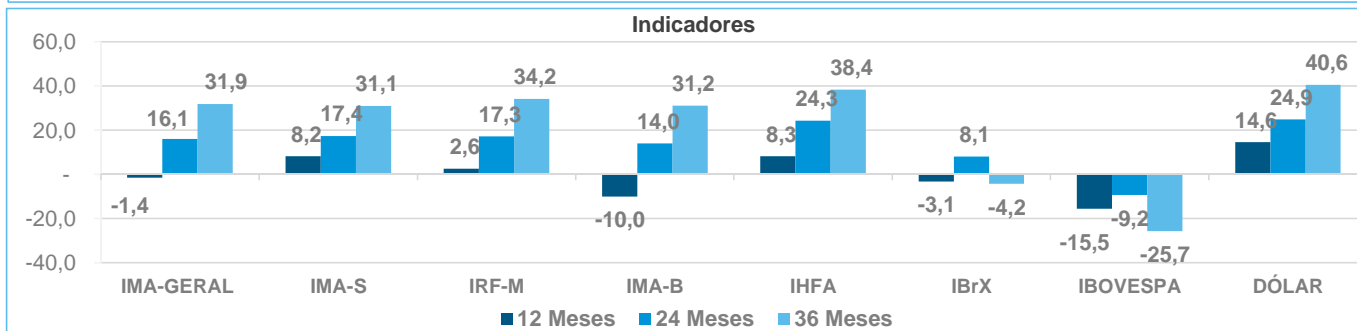
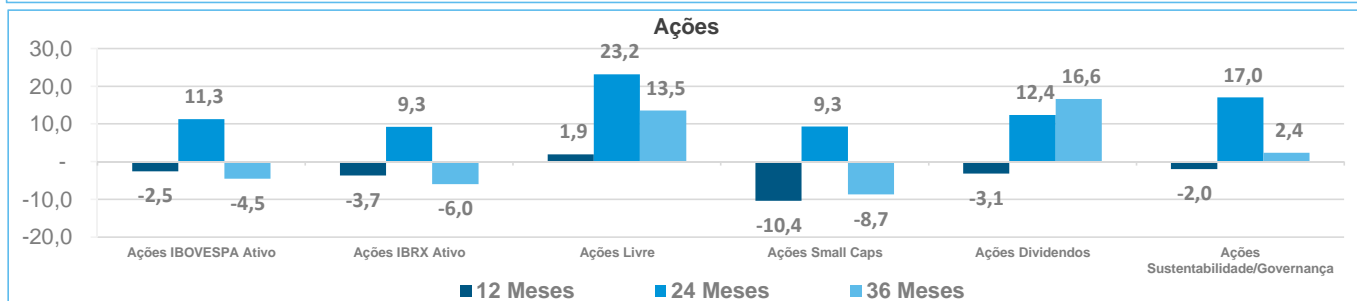
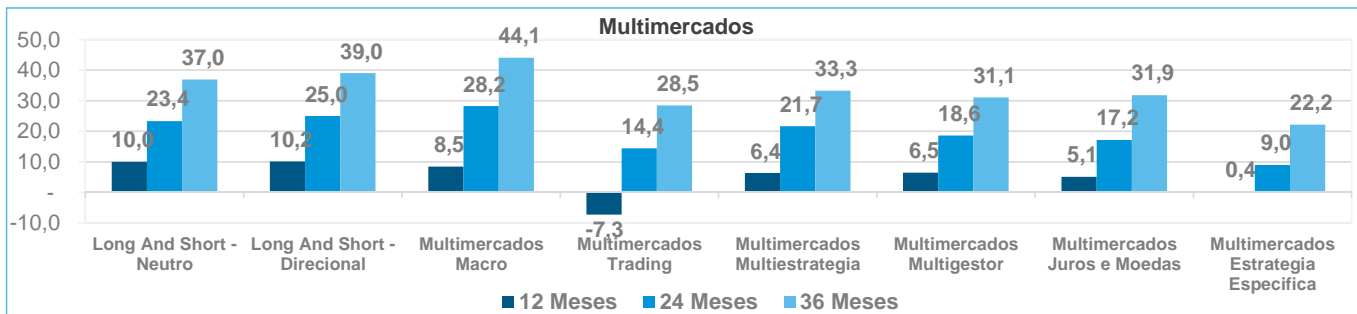
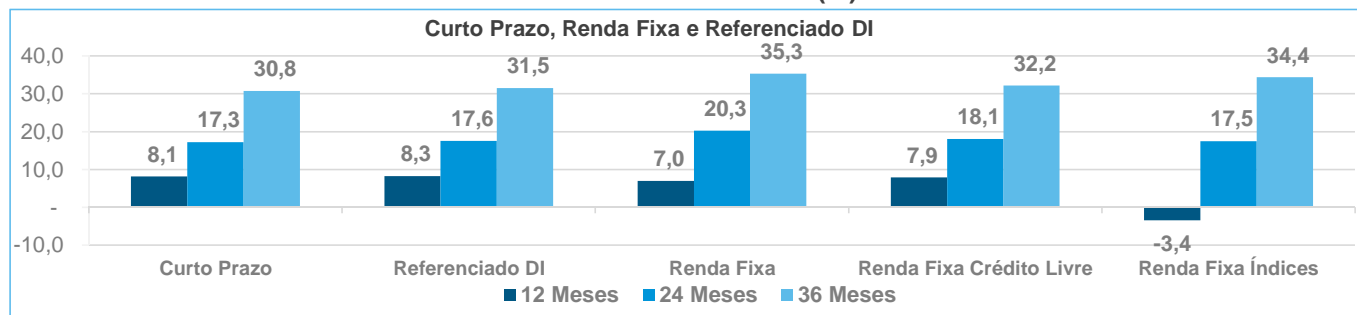
Fonte: ANBIMA e BM&FBovespa

* Os valores informados referem-se ao estoque do último dia útil do período em referência.

Rentabilidades

Rentabilidades		
Tipos ANBIMA	%	
	Mês	Ano
Curto Prazo	0,78	8,14
Referenciado DI	0,80	8,27
Renda Fixa	0,90	6,99
Renda Fixa Crédito Livre	0,82	7,90
Renda Fixa Índices	1,09	-3,43
Long And Short - Neutro	0,56	10,02
Long And Short - Direcional	0,39	10,19
Multimercados Macro	1,14	8,47
Multimercados Trading	1,13	-7,29
Multimercados Multiestrategia	1,02	6,36
Multimercados Multigestor	1,00	6,49
Multimercados Juros e Moedas	0,93	5,10
Multimercados Estrategia Especifica	1,25	0,38
Ações Ibovespa Ativo	-1,54	-2,53
Ações IBRX Ativo	-2,76	-3,67
Ações Livre	-1,18	1,95
Ações Small Caps	-1,75	-10,39
Ações Dividendos	-2,50	-3,13
Ações Sustentabilidade/Governança	-2,14	-1,96
Indicadores		
	%	
	Mês	Ano
IMA-GERAL	0,98	-1,42
IMA-S	0,79	8,20
IRF-M	0,84	2,61
IMA-B	1,31	-10,02
IHFA	1,16	8,32
CDI	0,78	8,06
CDI 30 X 30	0,78	8,05
IBrX	-3,08	-3,13
IBOVESPA	-1,86	-15,50
DÓLAR	0,76	14,64

Rentabilidade Acumulada (%)



Boletim de Fundos de Investimento

Relatório estatístico que traz o retrato do mercado
no mês com base nos dados coletados pela

Textos • Antônio Filgueiras

Gerência de Base de Dados e Informações • Hudson Bessa

Gerência de Estudos Econômicos • Enilce Melo

Superintendência de Representação Técnica • Valéria Arêas Coelho

Superintendência Geral • José Carlos Doherty

RIO DE JANEIRO: Avenida República do Chile, 230 • 13º andar • CEP 20031-170
+ 21 3814 3800

SÃO PAULO: Av. das Nações Unidas, 8501 21º andar • CEP 05425-070
+ 11 3471 4200

www.anbima.com.br

Presidente • Denise Pauli Pavarina

Vice-presidentes • Carlos Massaru Takahashi, Edinaldo Figueiredo Jr.,
Gustavo Adolfo Funcia Murgel, José Olympio da Veiga Pereira, Pedro
Lorenzini, Robert J. van Dijk, Sérgio Cutolo dos Santos e Valdecyr Gomes.

Diretores • Alenir de Oliveira Romanello, Carlos Eduardo Andreoni Ambrósio,
Carolina Lacerda, Jair Ribeiro da Silva Neto, José Hugo Laloni, Luciane
Ribeiro, Luiz Sorge, Luiz Fernando Figueiredo, Marcio Guedes Pereira Junior,
Pedro Augusto Botelho Bastos, Regis Lemos de Abreu Filho, Saša Markus e
Sylvio Araújo Fleury.

Comitê Executivo • José Carlos Doherty, André Mello, Ana Claudia Leoni,
Guilherme Benaderet, Patrícia Herculano, Valéria Arêas Coelho, Marcelo Billi,